

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DICIEMBRE 31 DE 2018

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2018

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-8
2. Balance General	9
3. Estado de Resultados Integral	10
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	11
5. Estado de Flujos de Efectivo	12-13
6. Notas a los Estados Financieros	14-36

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes

NIFIS - Normas Internacionales de Información Financiera

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIAAS - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Socios
PURUHAFERRET CÍA. LTDA.

Quito, 19 de julio del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por la limitación descrita en el párrafo 5de bases para la opinión con salvedades,los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión con salvedades

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoría.
5. No observamos inventarios físicos al 31 de diciembre del 2017 por S 964.304.16 y no se pudo realizar pruebas y procedimientos alternos que nos permitan evidenciar su razonabilidad durante el ejercicio económico mencionado.
6. El año 2017estuvo sujeto a Auditoría Externa, y tuvo una opinión calificada con salvedades.

Independencia

7. Somos independientes de la Compañía PURUHAFERRET CÍA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Incertidumbre Material Relacionada con la Empresa en Funcionamiento

8. De acuerdo con la naturaleza del negocio y en base a los resultados de sus operaciones no evidenciamos una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con su funcionamiento.

Cuestiones claves de Auditoría

9. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de Ingresos y costo de ventas	Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<ul style="list-style-type: none">-Los ingresos reconocidos en el ejercicio por la venta del inventario, deben ser reconocidos cuando se entregan los bienes y se transfiere su propiedad, basados en el método del devengado.-En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos es un riesgo significativo ya que su reconocimiento erróneo afectaría a los resultados del periodo.	<ul style="list-style-type: none">- Pruebas selectivas de las ventas.- Revisión del ciclo de ventas (inventarios, costo de ventas, retenciones, IVA)- Revisión del registro contable, como se determinó el costo de ventas, su afectación en Kardex y el momento de su reconocimiento.- La compañía registra en sus estados financieros en el pasivo como ingreso diferido, las ventas anticipadas realizadas en diciembre 2018, dando cumplimiento a las disposiciones vigentes.- No existen novedades negativas que informar.

Cuentas por Cobrar Comerciales

- Corresponde al monto adeudado por los clientes. Derivados del traspaso de los bienes vendidos, durante el curso normal del negocio se presentan como activos corrientes, se presentan a su valor nominal y menos los cobros o abonos recibidos por los clientes.
- En nuestra opinión el registro de las cuentas por cobrar comerciales es de importancia debido a que si se reconocen de manera errónea afectaría al Balance General de la compañía.

Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría

- Pruebas selectivas de sus registros.
- Cruce con las facturas de ventas que origina el derecho al cobro.
- Verificación de fechas, valores, cálculos, registros contables, impuestos, cargas en módulos y clientes.
- Descargo cuando paga o abona el cliente, sus ingresos a la cuenta bancaria de la compañía y su registro contable.
- Cálculo de provisiones.
- La compañía a pesar de que su política de crédito es 30 días, tiene cartera vencida hasta por más de 360 días, por lo que al final de cada período castiga contra resultados y en conciliación tributaria se considera como un gasto no deducible. Por este motivo se ve afectado el flujo de efectivo de la empresa (ver carta de recomendaciones)

Cuentas por Pagar Comerciales

- Corresponde al monto adeudado a los proveedores. Derivados de la compra del inventario, durante el curso normal del negocio, se presentan como pasivos corrientes, se presentan a su valor nominal y menos los pagos o abonos realizados a los proveedores.
- En nuestra opinión el registro de las cuentas por pagar comerciales es de importancia debido a que si se reconocen de manera errónea afectaría

Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría

- Pruebas selectivas de sus registros.
- Cruce con las facturas de compra que origina la obligación de pago.
- Verificación de fechas, valores, cálculos, registros contables, impuestos, cargas en módulos y proveedores.
- Descargo cuando se paga

al Balance General de la compañía.

o abona al proveedor, su salida de las cuentas bancarias de la compañía y su registro contable.
- Cálculo de provisiones.
- Debido a la falta de liquides que la compañía tiene, el proveedor Andec S.A., ha puesto un juicio ejecutivo demandando el pago de la deuda. Este proceso esta en etapas iniciales, debido a la diferencia entre el valor demandado y el valor que la compañía reconoce se adeuda (ver en informe de Auditoria otra información)

Anticipo de Proveedores

- Los anticipo proveedores corresponde a los valores entregados de manera previa para la reserva de bienes o servicios futuros.
- Llamó la atención debido a su materialidad y porque se en su mayoría son promesas de compra venta de inmuebles.
- Su registro erróneo puede afectar al balance general.

Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría

- Pruebas selectivas de los anticipos a proveedores.
- Verificar documentos de respaldo, promesas de compra venta, compromisos, acuerdos, valores, fechas, partes que celebran los contratos o promesas.
- La empresa decidió aceptar este tipo de negociación con sus clientes debido a las condiciones económicas del país, en las cuales básicamente como parte de pago de los materiales que la compañía provee se entrega un bien inmueble a través de una promesa de compra venta o un contrato.
- No existe nada que informar sobre este punto.

Ventas Diferidas

- Las ventas diferidas corresponde a facturación anticipada por la venta de bienes. Es decir que son ventas de bienes aún no entregados físicamente,

Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría

- Detalle estas ventas diferidas.
- Verificar documentos de respaldo, facturas,

- aún no se ha transferido su control.
- Llamó la atención debido a su materialidad.
 - Su registro erróneo puede afectar a los resultados del ejercicio y por ende al patrimonio de la compañía.
- contratos, valores, fechas, registro contable.
- Su ingreso se reconoce cuando efectivamente se entrega los bienes, se debita el pasivo por ventas diferidas y se accredita la cuenta ventas 12%.
 - No existe novedades que informar sobre este punto.

Otra Información

10. Sin calificar mi opinión informo que la compañía mantiene una cuenta pasiva de materiales por entregar por \$ 1.125.583,63

11. Sin calificar mi opinión informo, que a pesar que la Gerencia ha mantenido su criterio de mantener a la compañía como un negocio en marcha, esta ha presentado problemas de liquidez debido al modelo de negociación que ha adoptado con sus clientes, esto es la aceptación como parte de pago inmuebles, los cuales se vuelven difíciles de negociar por la situación del país y se convierten en bienes no productivos para la compañía y afecta de manera directa al flujo y por ende al pago de obligaciones con entes de control y proveedores (ver nota financiera 25). Otro de los motivos de la falta de liquidez es que a pesar de su política de crédito que es 30 días, mantiene cartera que supera los 360 días por un valor de \$ 645.808 (ver nota financiera 5), a pesar de que la compañía realiza las gestiones de cobro no ha logrado recuperar esta cartera.

12. La Administración es la responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido

durante la auditoria, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

13. Si al leer el informe anual de Gerencia, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros separados

14. La Administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

15. En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

16. La Administración de la Compañía es la responsable de vigilar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

17. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

18. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

19. Comunicamos a los responsables de la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

20. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Alex Carrillo
Lic. Alex Carrillo
AUDITOR EXTERNO
RNAE. No. 865

PUREHAFERRET CIA LTDA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	4	586,308	138,162
Cuentas por cobrar clientes	5	2,580,268	2,375,107
Inventarios	6	964,304	971,761
Impuestos anticipados	7	430,885	334,368
Otras cuentas por cobrar	8	1,942,128	1,481,509
		<u>6,503,893</u>	<u>5,300,909</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	2,938,087	2,906,787
Activos por impuestos diferidos	10	45,930	18,345
		<u>2,984,017</u>	<u>2,925,132</u>
Total Activos		<u>9,487,910</u>	<u>8,226,041</u>
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	102,887	938,915
Proveedores	12	3,207,807	3,634,108
Anticipo de clientes	13	1,187,952	384,683
Obligaciones tributarias	14,15	633,411	603,220
Obligaciones sociales	16	97,245	94,957
Otras cuentas por pagar	17	52,085	29,153
Ingresos diferidos	18	646,825	504,930
Total		<u>6,228,212</u>	<u>6,186,996</u>
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras largo plazo	11	100,000	420,339
Beneficios Sociales L/P	19	84,976	63,536
Cuentas por pagar proveedores L/P	12	2,917,167	1,398,882
Pasivo por impuestos diferidos	20	9,402	8,274
Total		<u>3,111,545</u>	<u>1,891,031</u>
Patrimonio	21	<u>148,153</u>	<u>118,014</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>9,487,910</u>	<u>8,226,041</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

Wilson Cañadas S.
 Gerente General

Stalin Quezada V.
 Contador General

PURLA FERRET CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2018	2017
Ventas	22	19,420,849	15,210,317
Costo de ventas	23	(17,707,545)	(13,380,546)
Utilidad Bruta en Ventas		1,713,308	1,829,771
Gastos de administración	23	(636,184)	(658,351)
Gastos de venta	23	(532,414)	(488,861)
Gastos de distribución	23	(279,317)	(326,599)
Gastos financieros	23	(298,856)	(284,884)
Utilidad (Pérdida) Operacional		(33,463)	71,076
Intereses ganados	22	67,386	19,330
Otros ingresos	22	98,166	53,837
Utilidad del ejercicio		132,089	144,243
(5% Participación trabajadores	15.16	(19,813)	(21,636)
Impuesto a la renta causado	14.15	(112,137)	(122,207)
Resultado integral		139	400

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

Wilson Cañadas S.
Gerente General

Stalin Quezada V.
Contador General

PURUHAFERRE CLALIDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (expresado en dólares
 estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit revaluación de PPF - ORI	Resultado aplicación NIF	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	220.000	3.296	37.609	-23.676	-89.615	400	148.014
Asignación reserva legal		20				-400	-380
Transferencia Resultado año 2017				380			380
Resultado integral					139	139	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	220.000	3.316	37.609	-23.676	-89.235	139	148.153

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

Wilson Cañadas S.
 Gerente General

Stalin Quezada V.
 Contador General

PURUHAFERRET CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	19.700.214	15.312.930
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-18.353.514	-15.881.819
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	1.346.700	-568.889
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Disminución) Aumento Adquisición de activos fijos	-72.189	-45.845
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	-72.189	-45.845
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a socios	0	0
(Disminución) Aumento Obligaciones Financieras	-856.397	505.263
(Disminución) Aumento Prestamos de terceros	30.030	-39.030
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	-826.367	466.233
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	448.144	-148.501
Caja y bancos al inicio del año	138.164	286.665
Caja y bancos al final del año	586.308	138.164

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

Wilson Cañas S.
Gerente General

Stalin Quezada V.
Contador General

PURUHAFERRET CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2018	2017
Coneiliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	139	400
 Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo		
ISSE Particip. Trabajadores	19.813	21.636
Impuesto a la Renta	112.137	122.207
Gasto Depreciaciones	40.888	38.936
 Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	<hr/> 172.977	<hr/> 183.179
 Aumento en cuentas por cobrar clientes	(205.160)	144.131
Aumento en inventarios	7.457	303.685
Aumento en otras cuentas por cobrar	(461.113)	(269.610)
Aumento de seguros pag. por anticipados	494	(146)
Aumento de ímptos. anticipados	(96.517)	174.852
Disminución en activos diferidos	(27.585)	18.260
Aumento en proveedores	1.094.984	(1.097.755)
Aumento en otras cuentas por pagar	(7.098)	7.137
Aumento en Obligaciones Laborales	(17.525)	(25.579)
Disminución en Obligaciones Tributarias	(81.946)	(243.943)
Aumento en Anticipos de clientes	803.269	(78.439)
Aumento en Ingresos diferidos	141.895	306.678
Aumento en jubilación patronal	21.440	8.661
Aumento en pasivos diferidos	1.128	-
 Efectivo provisto por flujo de operaciones	<hr/> 1.346.700	<hr/> (568.889)

Wilson Cañadas S.
Gerente General

Staia Quezada V.
Contador General

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTA 1. OPERACIONES

La Empresa PURUHAFERRET CÍA. LTDA., se constituye mediante escritura pública celebrada el 28 de mayo del año 2009, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, ante el Dr. Roberto Dueñas Mera, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.2116, tomo 140 del 6 de julio del 2009. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Con fecha 8 de marzo de 2013, PURUHAFERRET CÍA. LTDA., amparado en la cláusula octava de la escritura de constitución realizó un aumento de capital por doscientos diecinueve mil seiscientos dólares americanos ante el Notario Décimo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, el Dr. Diego Almeida (notario suplente), e inscrita en el Registro Mercantil bajo el 21 de octubre del 2013. Dicho aumento se realizó en efectivo por \$ 1.824,00 y con el aporte de diez automotores legalmente valorados por \$ 217.776,00; estos aportes en su totalidad fueron realizados por el socio Julio Miguel del Pozo Haro, luego de dicho aumento el total del capital asciende a doscientos veinte mil dólares americanos (220.000,00); conformado por \$2.224,00 como capital suscrito numerario y \$ 217.776,00 capital suscrito en especie.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización, distribución, importación y exportación de materiales de construcción, ferretería, material eléctrico y afines al por mayor y menor. Su inicio de actividades fue el 6 de julio de 2009.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Parroquia Alangasi en la Av. Iñañó Lote 1 y de Los Cisnes

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS completas emitidas por el Concejo de Normas Internacionales De Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros de la Compañía PURUHAFERRET CÍA. LTDA. al 31 de diciembre 2018 fueron presentados por la compañía con abril 2019 y preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS).

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFS completas involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIFs completas vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

Los estados financieros de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados y otro resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado al 31 diciembre 2018. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIFs completas.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

c. Presentación de los estados financieros.

- Estado de situación Financiera, se clasifica las partidas en corrientes y no corrientes y se presentan de acuerdo a su liquidez.
- Estado de Resultados y otros resultados integrales, se clasifican en función de la naturaleza.
- Estado de flujo del efectivo, se lo realiza por método directo y su función es determinar el uso de los recursos en efectivo en las actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Estado de cambios en el patrimonio, demuestra las conciliaciones entre las cuentas en libros al inicio del año fiscal y al final del mismo, en los resultados, partidas acumuladas integrales y transacciones con propietarios.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

e. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son terrenos o edificios o partes de ambos que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos o que estén destinados para la venta en el curso ordinario de las operaciones.

La entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos

PURUHAFERRET CÍA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

futuros. Una entidad determinará el costo de las propiedades de inversión construidas por ella misma.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirá al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente.

f. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo.

Luego del reconocimiento inicial a valor razonable, se medirá al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, basados en la actividad económica del negocio, la política para cobro de facturas emitidas es de no mayor a 30 días.

Las cuentas por cobrar se acreditan cuando se extingue o espira el derecho contractual de cobro y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad del activo financiero, si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, se reconoce su participación en el activo y la obligación conjunta por los valores que tendrán que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

g. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía realizó provisiones para reducir su valor original al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de cuentas.

h. Impuestos Anticipados

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.
- Menos las retenciones en la fuente que le realizaron el periodo

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Impuesto a la renta corriente

Para el año 2018 la tarifa sobre el impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades distribuibles y del 12% sobre las utilidades que se reinvierten.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gasto imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo

i. Inventarios

Registra los bienes muebles adquiridos que son destinados para la venta en el curso normal de las operaciones. su medición registra el valor de nominal de compra, una entidad incluirá en el costo del inventario todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, el método para valorar la mercadería es el promedio.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

j. Propiedad, Planta y Equipo

Medición inicial. -

Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo inicial o su costo revaluado de ser el caso. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquejlos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo. -

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación. -

El costo de la propiedad planta y equipo se depreció de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Venta o baja de un bien. -

La utilidad o pérdida que surja de la venta o baja de un activo se calcula entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se registra en los resultados del período.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido de manera directa en las utilidades retenidas.

k. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por interés (incluyendo intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar al corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultante es inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores para la compra de productos es de 60 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

PURUHAFFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

I. Obligaciones con Instituciones Financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

m. Garantías

La compañía registra el valor recibido en garantía por el arriendo de los inmuebles, se registra a su valor nominal.

n. Obligaciones Laborales

La Compañía registra el valor pendiente de pago por concepto de aportes al IESS, préstamos quirógrafarios, préstamos hipotecarios y fondos de reserva, a su valor nominal.

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo. -

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Beneficios postempleo. -

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fue determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación. -

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores.

n. Obligaciones con Empleados

La Compañía realizó la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

o. Impuestos por Pagar

Corresponde a los valores retenidos por la Compañía a sus proveedores, por concepto de IVA, retenciones en la fuente y retenciones de IVA, se registran a su valor nominal.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales apropiadas al final de cada periodo.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuestos Diferidos

PURUHAFERRET CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

p. Beneficios a empleados a largo plazo

Jubilación Patronal

El costo de los beneficios por jubilación patronal a cargo de la Compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

q. Reconocimiento de los ingresos en actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes o servicios y se ha transferido la propiedad.

El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

r. Costos por Préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

s. Compensación de saldos y transacciones

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de las NIIFs y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

t. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen como resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros reflejando el efectivo colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

u. Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene pasivos financieros a corto plazo y largo plazo, no realiza la provisión mensual de intereses por pagar los cuales son registrados en resultados integrales al final del período en un solo registro.

Pasivos Financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida útil acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

v. Partidas excepcionales

PURUHAFERREI CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

w. Patrimonio

El Patrimonio de la Compañía está conformado por capital social, reserva legal, otros resultados integrales, resultados acumulados, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIFS, reserva de capital y resultado del ejercicio.

x. Ingresos

Basados en la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro. Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser el caso, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

y. Costos y Gastos

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NOTA 3. TRANSICION A LA NIIF PARA LAS PYMES

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 se han preparado de acuerdo con las NIIFS para Pymes. El periodo 2012 fue el primero que se preparó en base a la normativa NIIFS, los estados financieros anteriores de la Compañía se prepararon de acuerdo con las NEC.

La compañía ha preparado estados financieros que cumplen con NIIFS completas, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre del 2017 y por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2018.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	2018	2017
Caja General	4.049	16.704
Caja chieca	1.100	1.100
Bancos	141.158	90.360
Inversiones Banco de Guayaquil	440.001	30.000
Total	<u>586.308</u>	<u>138.164</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cuentas locales (1)	2,889,791	2,607,014
Cuentas por cobrar interés implícito (2)	-250,485	-179,778
Provisión cuentas incobrables (3)	-59,038	-52,429
Total	<u>2,580,268</u>	<u>2,375,107</u>

(1) Los vencimientos de cartera son los siguientes, al final de cada periodo la compañía da de baja contra resultados del ejercicio cartera que luego de ser analizada se determinó que no se recuperar. Estos gastos se consideran como deducibles en la conciliación tributaria

Antigüedad de cartera al:	31/12/2018	31/12/2017
Vigente	53.280	146.670
0-30	506,227	657,509
31-60	676,512	288,188
61-90	230,335	227,569
91-180	348,445	312,930
181-360	429,184	412,860
mas de 360	645,808	594,408
	<u>2,889,791</u>	<u>2,607,014</u>

(2) Corresponde al cálculo del interés implícito realizado sobre la cartera vencida, utilizando la tasa efectiva del 10.21% y por el plazo de vencimiento, a continuación se presente el movimiento de la provisión para el año 2018 y 2017:

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	2018	2017
Saldo inicial	179,778	124,402
Provisión del año	<u>70,707</u>	55,376
Saldo final	<u><u>250,485</u></u>	<u><u>179,778</u></u>

(3) Registra la provisión para incobrables constituida para aquellos clientes en los cuales a pesar de haber realizado gestiones no se evidencia la probabilidad de recuperación, a continuación, se presenta el movimiento de la provisión para el año 2018 y 2017:

Saldo inicial	52,129	133,437
Provisión 1% cartera del año	22,439	20,154
Cuentas incobrables	<u>-15,530</u>	<u>-101,462</u>
Saldo final	<u><u>59,038</u></u>	<u><u>52,129</u></u>

NOTA 6. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 se presenta la composición de inventarios:

	2018	2017
Inventarios de Materiales	939,542	996,107
Inventarios de Dowels	5,714	5,714
Inventario proyectos varios	58,753	1,198
Provisión inventarios valor neto de realización (1)	<u>-39,705</u>	<u>-31,258</u>
	<u><u>964,304</u></u>	<u><u>971,761</u></u>

(1) Corresponde a la provisión por la diferencia entre el valor en libros y el valor neto realizable de los inventarios.

La Compañía mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los productos debido a ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un costo en el período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

PURUHAFERRET CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

El siguiente es el movimiento durante el año 2018 y 2017 en dólares:

	2018	2017
Iva 12% a compras	174,083	107,933
Iva retenido en ventas	4,726	867
Retenciones en la fuente corrientes	185,435	141,451
Crédito tributario Impuesto a la renta de años anteriores	66,640	84,117
	<u>430,884</u>	<u>334,368</u>

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se presentan los movimientos de la cuenta durante el año 2018 y 2017

PURUHAFERRET C.I.A. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	2018	2017
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	4,305	4,799
JARJETAS DE CREDITO POR COBRAR	13,988	3,536
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	136,172	34,575
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6,375	18,285
ANTICIPO COMPRA SUCURSAL (1)	247,020	0
ANTICIPO TERRENO D-6 MONTE ABRUZZO (2)	282,555	282,555
ANTICIPO DPTO.6 DIAMOND MIRAVALLE (2)	273,964	235,862
ANTICIPO OFIC.407-408 EDIF.OPAL (2)	189,936	189,936
ANTICIPO DPTO.608-609 EDIF.ZAFIRO (2)	0	194,563
ANTICIPO DPTO.504A-001B ST.MARCUS (2)	212,452	359,061
ANTICIPO CASA 5 Y 6 CJNTO.JUAN PABLO II (2)	70,800	70,800
ANTICIPO SUITE 12 Y 20 MUMBAI (2)	30,577	32,685
ANTICIPO DPTO.711 EDIF.CARAVAGGIO (2)	54,099	0
ANTICIPO DPTO.62 CJNTO.SANTA MONICA (2)	24,872	0
ANTICIPO DPTOS.6017-6018 CNJTO.AQUARELA (2)	25,621	0
ANTICIPO DPTO.1608 SANTANA 1 OFIS (2)	117,170	0
ANTICIPO DPTO.502 GRANDINARE (2)	67,772	0
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	13,121	36,859
RETENCION GARANTIA ESTRUCTURA METALICA	25,540	25,540
OTRAS CXC PYR ASOCIADOS	1,789	2,454
CESION DERECHOS DPTO.504A ST.MARCUS	144,000	0
	<u>1,942,128</u>	<u>1,481,509</u>

(1) Corresponde a una serie de anticipos entregados al Sr. Julio Miguel del Pozo, por la compra de la sucursal ubicada en la ciudad de Riobamba que comprenderá terreno y edificación, dicho inmueble se encuentra dentro del Centro Comercial Puruhá, en el 2019 se ha iniciado los trámites para la subdivisión del lote sujeto a este acuerdo de compra.

(2) Corresponde a las promesas de compra venta de inmuebles firmadas con clientes de la compañía, estos de acuerdo con negociaciones fueron recibidos como parte de pago por materiales y estructuras vendidas por la compañía. Estos inmuebles aún no se han terminado, por lo cual no se ha firmado la escritura definitiva, una vez que se concluyan la Compañía los venderá para recuperar el flujo que representan estos inmuebles.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2018 y 2017:

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	SALDO 31/12/2017	ADICIONES / BAJAS	SALDO 31/12/2018
VEHÍCULOS	386,703	68,731	455,434
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	114,296	3,099	117,395
MAQUINARIA	29,417	0	29,417
MUEBLES Y ENSERES	29,072	358	29,430
EQUIPO DE OFICINA	14,772	0	14,772
OTROS	1,265	0	1,265
EDIFICIOS (1)	1,105,470	0	1,105,470
TERRENO (1)	1,434,180	0	1,434,180
	3,115,175	72,188	3,187,363
(-) DEPREC. ACUMULADA	-208,388	-40,888	-249,276
	2,906,787	31,300	2,938,087

(1) Corresponde al inmueble ubicado en el Valle de los Chillos, el mismo que al 31 de diciembre de 2012 tenía un valor razonable que ascendía a USD 2.539.650 entre terreno y edificaciones, y que se encuentra cancelado en su totalidad.

En virtud de que dichas instalaciones se vienen utilizando de manera completa y el compromiso es irrevocable en el sentido de transferirlo a la Compañía según carta compromiso firmada por el representante legal de Puruhaferret Cía. Ltda., y el Señor Miguel del Pozo, la Compañía procedió a la activación de dicho inmueble y a la compensación de la cuenta anticipos para la compra de dicho inmueble.

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 25%, tarifa que está vigente para el año 2018; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen, los efectos presentados en activos:

	2018	2017
Saldo inicial	18,345	36,606
Provisión del año	27,585	(18,261)
Saldo final	45,930	18,345

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

PURUHAFERRET CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Sobregiros bancarios	25,316	11,827
Préstamos bancarios (1)	333,812	897,560
Tarjetas de crédito por pagar	43,758	29,558
	402,886	938,945
Obligaciones financieras de largo plazo:		
Préstamos bancarios (1)	100,000	420,339
	100,000	420,339

(1) A continuación, un detalle de las operaciones que la Compañía mantiene a diciembre de 2018:

BANCO	OPERACIÓN	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	MUNTO INICIAL	CUOTAS PAGADAS	SALDO PTMO. C/PLAZO	SALDO PTMO. L/PLAZO	TASA DE INTER.
HIC-INCHI	220853103	11/3/2015	227/2019	735,863.85	701,351.88	33,812		9,29%
BOLIVARIANO	500075636	/4/2017	6/4/2020	900,000.00	500,000.00	300,000	100,000	8,42%
					TOTAL	333,812	100,000	

NOTA 12.- PROVEEDORES

La siguiente es la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores	2,155,589	2,556,705
Cuentas por pagar proveedores interés implícito NIIF	-74,011	-51,180
Material por entregar (1)	1,125,584	1,125,583
Gastos varios	645	0
	3,207,807	3,631,108
Largo plazo:		
Proveedores (2)	2,917,167	1,398,882
	2,917,167	1,398,882

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(1) Corresponde a varillas de hierro facturadas, sobre las cuales se ha recibido el pago y que se mantuvieron en las bodegas de la compañía por requerimiento del cliente, las cuales son entregadas de acuerdo con el cronograma de pedidos.

(2) Corresponde al registro efectuado basado en un acuerdo escrito con Novacero S.A. que le permite mantener una línea de crédito abierta de manera permanente por USD 2.000.000 aproximadamente, motivo por el cual esta cifra se presenta como una partida de largo plazo.

NOTA 13.- ANTICIPOS DE CLIENTES

La siguiente es la composición de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Anticipo de clientes	1,243,189	400,097
Anticipos de clientes interés implícito	<u>(55,237)</u>	<u>(15,414)</u>
	<u>1,187,952</u>	<u>384,683</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	(1)	
	2018	2017
Retenciones en la fuente	70,461	50,049
IVA en ventas	296,618	239,299
Diferencia IVA por pagar	11,625	58,983
Retenciones de IVA	<u>142,570</u>	<u>132,682</u>
Impuesto a la renta Compañía	<u>112,137</u>	<u>123,207</u>
Total	<u>633,411</u>	<u>603,220</u>

- 1) La compañía está adeudando tres meses del pago del IVA, los cuales serán cancelados en los próximos meses.

NOTA 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

PURGATORI FERRET CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	132,089	144,243
(-) 15% Participación a trabajadores	-19,813	-21,636
Base antes de impuesto a la renta	112,276	122,607
(+) Otras Rentas Exentas	-125,487	-54,656
(+) Gastos no deducibles locales	442,936	412,679
(-) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	18,823	8,198
Base imponible	448,548	488,828
Impuesto Causado	112,137	122,206
(+) Anticipos pagados	0	0
(-) Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	-185,435	-141,450
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	-73,298	-19,244

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Sueldos por pagar	41,083	48,488
Décimo tercer sueldo por pagar	19,511	11,345
Décimo cuarto sueldo por pagar	5,239	4,943
15% Utilidades	19,813	21,636
Aportes al IESS	8,912	6,853
Fondos de reserva	716	655
Préstamos quirografarios / hipotecarios	1,971	1,038
	97,245	93,958

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los siguientes son los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	2018	2017
Prestamo de terceros	40,000	9,970
Cuentas por pagar varios	12,085	19,183
	52,085	29,153

NOTA 18.- INGRESOS DIFERIDOS

Los siguientes son los saldos de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	2018	2017
Ingresos diferidos (1)	646,825	504,930
	646,825	504,930

NOTA 19.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuaria para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2018. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de descuento del 3,54%, tasa de incremento salarial del 3% y una tasa de incremento de pensiones de 2,50%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	73,938	58,300
Provisión por Desahucio	11,037	5,236
Total	84,975	63,536

Durante el ejercicio 2018 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	Jubilacion patronal	Desahucio
Saldo inicial	58,300	5,236
Coste financiero	3,172	174
Coste del servicio actual	5,632	1,372
Amortización servicios pasados no reconocidos	6,834	3,956
Efecto de liquidaciones anticipadas	0	0
Saldo final	73,938	11,037

NOTA 20.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 25%, tarifa que estará vigente para el año 2018; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los pasivos por impuestos diferidos, y de liquidación de los activos por impuestos diferidos. En resumen, los efectos presentados en pasivos:

	2018	2017
Saldo inicial	8,274	8,274
Provisión del año	1,128	0
Total	9,402	8,274

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTA 21.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Social	220.000	220.000
Reserva legal	3.316	3.296
Superavít revaluación PPE	37.609	37.609
Resultados Acumulados adopción NIIF	-23.676	-23.676
Pérdidas acumuladas	-89.236	-89.615
Utilidad del ejercicio	139	100
	148.152	148.014

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 3.316 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los socios. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2018, la reserva legal de la Compañía se incrementó en USD 20.

NOTA 22.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de materiales de construcción. Los ingresos generados durante el año 2018 y 2017 fueron los siguientes:

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	2018	2017
Ventas ordinarias	19.420.849	15.210.317
Interés financiero implícito NIF	63.227	17.642
Ingresos por impuestos diferidos	37.878	11.311
Otros ingresos	60.288	42.526
Intereses ganados	4.159	1.688
	19.586.401	15.283.484

NOTA 23.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la comercialización de materiales de construcción y se presentan a continuación al año 2018 y 2017:

	2018	2017
Costo de ventas	17.707.541	13.380.546
Gastos administrativos	636.184	483.322
Gastos de ventas	532.414	488.861
Gastos de distribución	279.317	326.599
Gastos financieros	298.856	459.913
	19.454.312	15.139.241

NOTA 24.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

La compañía adquirió en el 2011 el software Dynamics GP Versión 10.0 a las empresas Artware S.A y Mastermind S.A.. dispone de las licencias para uso del sistema.

NOTA 25.- CONTINGENCIAS

- 1 La compañía fue notificada el 11 de julio del 2019, con la demanda de juicio ejecutivo por parte de la empresa Andec S.A. con causa No. 17233-2019-00520 con la pretensión de ejecutar el cobro de un pagaré suscrito por

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

Pururaherret Cia.Ltda., por 1'081.990,74, más intereses legales de mora y honorarios profesionales de abogados. La compañía está preparando la contestación a la demanda, oponiendo excepción de falsedad de título, dado que el pagaré fue suscrito en garantía y no corresponde al valor registrado de la deuda en los libros contables.

2. El Estudio Terán Varea Abogados Cia. Ltda., informa sobre el juicio verbal sumario N.- 17321-2013-0251, que Puruhaferrt Cia. Ltda., mantiene en contra de la compañía Sakoto Construcciones y Servicios Electromecánicos Cia Ltda.. por \$ 29.128; que con fecha 4 de junio del 2019 la Corte Provincial Rechazo el recurso de apelación interpuesto por el demandado y confirmo la sentencia que acepta la demanda.
3. El Dr. Gustavo Morales, informa que la compañía ha demandado de manera civil a dos clientes uno en Quito y otro en Riobamba:

Gallegos Cervantes Mauricio, demanda civil por cobro de facturas. monto \$ 3.804,55; N.- Causa 17230-2018-14777 inicio proceso 26/09/2018 ciudad Quito.

Ribalino Rodriguez Luis, demanda civil cheque protestado, monto \$ 3.705,42; N.- Causa 06335-2018-03258 inicio proceso 24/10/2018

NOTA 26.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de julio del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente,

Stalir Quezada V
Contador General
Puruhaferret Cia. Ltda.